

Monatsbericht per 31. Juli 2021

Anlagepolitik

Der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income ermöglicht einen Zugang zu börsennotierten Titeln aus den Anlageklassen Infrastruktur, Immobilien und Fremdkapitalfinanzierung (Private Debt), die eine nachhaltige und attraktive Ausschüttung aufweisen. Dabei liegt der Fokus auf Gesellschaften mit überdurchschnittlicher Dividendenrendite sowie langfristigem Kapitalwachstum. Die Partners Group ist seit 2008 Unterzeichnerin der Principles for Responsible Investment der Vereinten Nationen, und der Fonds verfolgt einen SRI-Ansatz, bei dem jede Anlagemöglichkeit hinsichtlich ökologischer, sozialer und Governance-Kriterien bewertet wird.

Monatskommentar

Im Juli verzeichnete der Partners Group Listed Investments SICAV – Multi Asset Income trotz einiger negativer Meldungen, darunter die rasche Ausbreitung der Delta-Variante des Coronavirus und das harte Vorgehen der chinesischen Regulierungsbehörden gegenüber einigen Sektoren, eine der Entwicklung der globalen Aktienmärkte entsprechende positive Performance. Die positive Wertentwicklung wurde durch solide Gewinne im zweiten Quartal sowie die expansive Geldpolitik der Zentralbanken gestützt. Die Fondsperformance während des Berichtszeitraums wurde hauptsächlich von Private-Equity- sowie Immobilienunternehmen getragen.

Das erfolgreichste Unternehmen im Berichtsmonat war Blackstone. Der alternative Vermögensverwalter aus den USA konnte seinen Wert nach Bekanntgabe einer neuen Partnerschaft mit dem globalen Versicherungsanbieter AIG steigern. Blackstone wird sich im Rahmen der Vereinbarung mit 10 % am Lebens- und Pensionsgeschäft von AIG beteiligen und ausserdem eine langfristige Vermögensverwaltungsbeziehung für ein Versicherungsmandat eingehen, das ein Anfangsvolumen von USD 50 Mia. haben wird und sich im Laufe der nächsten sechs Jahre auf USD 93 Mia. vergrössern soll. Darüber hinaus meldete das Unternehmen solide Ergebnisse für das zweite Quartal mit einem Anstieg des verwalteten Vermögens um 4 % gegenüber dem Vorquartal, einem soliden Kapitaleinsatz und starken Realisierungen mit über den Erwartungen liegenden Performance Fees.

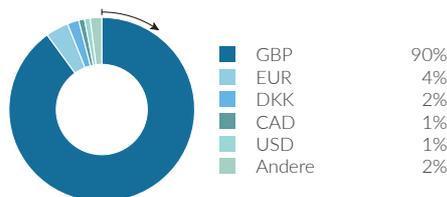
Castellum schliesslich, eine der grössten kotierten Immobiliengesellschaften in Nordeuropa mit einem Liegenschaftswert von rund SEK 96 Mia., zeigte nach Bekanntgabe neuer Akquisitionen und Desinvestitionen im Juli eine gute Entwicklung. Zwei bedeutende Transaktionen betreffen die Übernahme eines finnischen Portfolios mit 22 Bürogebäuden zum Preis von SEK 6,5 Mia. sowie die Akquisition eines Büroimmobilienportfolios in Schweden für SEK 950 Mio. Zur teilweisen Finanzierung der Akquisitionen wurde in Finnland ein reifes Portfolio zu einem Preis von SEK 2,1 Mia. veräussert. Das Management Team schätzt überdies Büro- und Logistikliegenschaften in den nordischen Ländern weiter positiv ein.

Fondsdaten	
Auflegungsdatum	18.11.2013
Vermögensverwalter	Partners Group AG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	GBP
Mindestinvestition für Erstzeichnung	GBP 1 Mio.
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember
Fondsvermögen	GBP 16,4 Mio.
Managementgebühr in % p.a.	1.15
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Letzte Ausschüttung	10.03.2021
Ausgeschütteter Betrag	GBP 2.75
Valoren-Nr.	21652226
ISIN	LU0941497546
Bloomberg Ticker	PGLIDGB LX
WKN	A1W0LH

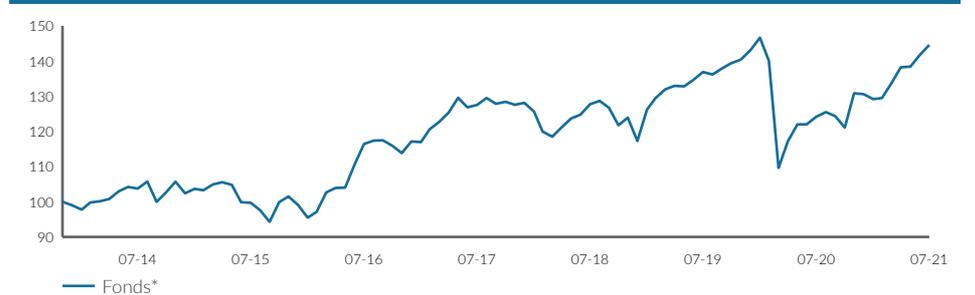
Preisentwicklung	
Preis pro Anteil 30.07.2021	GBP 92.26
Preis pro Anteil 30.06.2021	GBP 90.42
Veränderung (Total Return)	2.0%
Dividendenrendite	3.9%
Investitionsgrad	93%

Top-5-Positionen	
in % des NAV	
Vonovia	5.34
Algonquin Power & Utilities	4.25
Prologis	3.72
SLR Investment Corp	3.61
National Grid	3.58
Total	20.50

Fondsallokation



Netto-Performance



Netto-Performance in %	1 Monat %	YTD %	1 Jahr %	3 Jahre %	5 Jahre %	seit Lancierung %	seit Lancierung % p. a.
Fonds*	2.0	10.7	16.4	13.2	24.2	41.7	4.6
Volatilität in % (annualisiert)		1 Jahr %		3 Jahre %		5 Jahre %	
Fonds*		8.5		15.9		13.1	12.0

*Total Return

Zugelassen für den öffentlichen Vertrieb in Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Österreich, Schweden, Schweiz, Spanien. In allen übrigen Ländern ist der Fonds nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen.

Definitionen

Der Informationsstand dieses Berichtes basiert auf dem jeweils letzten Arbeitstag des Monats.

Listed Real Estate	Börsennotierte Immobilienunternehmen, die an einer Wertpapierbörse gehandelt werden. Der Unternehmenszweck besteht im Betrieb und der Vermietung von Immobilien.
Listed Infrastructure	Ein "börsennotiertes Infrastrukturunternehmen" wird an einer Wertpapierbörse gehandelt. Der Unternehmenszweck besteht in der Anlage oder dem Betrieb von Infrastruktur.
Yielding Private Equity	Der Zugang zu "Yielding Private Equity" erfolgt einerseits über Investitionen in regulierte Unternehmen im US-amerikanischen Markt, deren Rendite sich überwiegend aus der Vergabe von Fremdkapital an kleine und mittelgrosse Unternehmen ableiten lässt und andererseits über Investitionen in Private Equity-Unternehmen, die an einer Börse gehandelt werden und eine überdurchschnittliche Dividendenrendite aufweisen.
Dividendenrendite	Die Dividendenrendite des Fonds gibt das Verhältnis der Dividenden der Portfoliogesellschaften im Verhältnis zu deren Aktienkursen an.
Total Return	Total Return ist nach der BVI-Standard Methode des Bundesverbandes Investment und Asset Manager berechnet.

Kontaktinformationen

Vermögensverwalter:

Partners Group AG
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug
Schweiz

T +41 (0)41 784 60 00
www.pgliquids.com

Investor Relations:

Partners Group AG
Fabian Berchtold
Zugerstrasse 57
6341 Baar-Zug / Schweiz

T +41 (0)41 784 62 97
listedinvestments@partnersgroup.com

Das ist ein Werbeprospekt. Das Domizil des Fonds ist Luxemburg. In der Schweiz ist der Vertreter ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, und die Zahlstelle ist Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich. Information Document (KIID) oder des Key Information Document (KID), des Fondsreglements sowie der Jahres- und Halbjahresberichte (die «vollständigen Angebotsunterlagen») sind kostenlos über <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/de.html> erhältlich. Das KIID/KID ist in English verfügbar; der Prospekt ist in English verfügbar. Der Manager des alternativen Investmentfonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft kann beschliessen, lokale Vereinbarungen über die Vermarktung der Aktien/Anteile eines Fonds zu kündigen und Registrierungen oder den Versand von Mitteilungen an die lokale Aufsichtsbehörde einzustellen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte bei Anlagen in Luxemburg ist unter cssf.lu/en/consumer/ abrufbar; gegebenenfalls gelten lokale Gesetze über Anlegerrechte. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Partners Group Listed Investments SICAV, 5, rue Jean Monnet, 2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 143187

Dieses Dokument ist nicht als Anlagewerbung oder Verkaufsprospekt gedacht und stellt weder eine Offerte noch den Versuch der Aufforderung zur Offertenstellung für das hier beschriebene Produkt dar. Grundlage des Kaufs von Aktien des Fonds sind ausschliesslich der Verkaufsprospekt einschl. Satzung sowie die Jahres- /Halbjahresberichte. Dieser Bericht wurde unter Verwendung von Finanzdaten erstellt, die den Büchern und sonstigen Aufzeichnungen des Unternehmens per Berichtsdatum entnommen wurden. Wir sind von der Richtigkeit der Daten überzeugt, sie wurden jedoch nicht von Dritten geprüft. In diesem Bericht wird die bisherige Performance beschrieben, die nicht unbedingt ein Indikator für künftige Ergebnisse sein muss. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Haftung des Unternehmens für Handlungen, die auf der Grundlage der zur Verfügung gestellten Informationen vorgenommen werden, ist ausgeschlossen. Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken des Fonds sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

